

# 2022년 4월 로보어드바이저 테스트베드 운영현황

2022. 5. 11, RA 테스트베드 사무국

## 1] 기간별 수익률 Top 10 RA

3Y		(2019.5. ~ 2022.4.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	291.74	⑥	W-Robo Fund Selection [ 적극투자 ] 에프앤가이드	60.24
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	202.59	⑦	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 안정추구 ] 관텍투자일임	58.87
③	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 위험중립 ] 관텍투자일임	111.49	⑧	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	53.36
④	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 위험중립 ] 관텍투자일임	88.22	⑨	W-Robo Fund Selection [ 안정추구 ] 에프앤가이드	52.73
⑤	관텍 가치투자 주식형 1호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	73.60	⑩	W-Robo Fund Selection [ 위험중립 ] 에프앤가이드	52.17

2Y		(2020.5. ~ 2022.4.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	210.58	⑥	스마트 베타 2호 [ 위험중립 ] shkim	89.17
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	203.88	⑦	NH-관텍 국내주식형 현금여유기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	87.75
③	스마트 베타 2호 [ 적극투자 ] shkim	145.65	⑧	관텍 가치투자 주식형 2호 [ 위험중립 ] 관텍투자일임	85.84
④	관텍 가치투자 주식형 1호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	112.65	⑨	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 위험중립 ] 관텍투자일임	85.59
⑤	관텍 국내주식형 대형1호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	93.03	⑩	NH-관텍 국내주식형 고배당기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	85.07

1Y		(2021.5. ~ 2022.4.)			
순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	스마트 베타 2호 [ 적극투자 ] shkim	39.49	⑥	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	27.68
②	관텍 가치투자 주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	37.67	⑦	스마트 베타 1호 [ 위험중립 ] shkim	27.22
③	스마트 베타 1호 [ 적극투자 ] shkim	34.76	⑧	관텍 가치투자 해외주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	25.64
④	스마트 베타 2호 [ 위험중립 ] shkim	34.26	⑨	디셈버 미국 주식 솔루션 [ 적극투자 ] 디셈버앳컴퍼니	24.74
⑤	스마트 베타 2호 [ 안정추구 ] shkim	28.93	⑩	관텍 Q-Shield 국내 주식 1호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	23.78

### 6M

(2021.11. ~ 2022.4.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [ 적극투자 ] NH투자증권	22.80	⑥	넥스트로보_1 [ 적극투자 ] nextdata	14.84
②	스마트 베타 2호 [ 적극투자 ] shkim	19.90	⑦	NH-관텍 미국주식형 현금여유기업 [ 위험중립 ] NH투자증권	12.56
③	스마트 베타 2호 [ 위험중립 ] shkim	18.09	⑧	관텍 가치투자 해외주식형 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	11.27
④	스마트 베타 2호 [ 안정추구 ] shkim	15.72	⑨	W-Robo Fund Selection [ 안정추구 ] 에프앤가이드	10.66
⑤	관텍 가치투자 해외주식형 2호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	15.56	⑩	W_Robo 글로벌자산배분 [ 안정추구 ] 에프앤가이드	9.78

### 3M

(2022.2. ~ 2022.4.)

순위	알고리즘	수익률	순위	알고리즘	수익률
①	스마트 베타 2호 [ 적극투자 ] shkim	24.44	⑥	스마트 베타 2호 [ 안정추구 ] shkim	14.20
②	관텍 국내주식형 대형4호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임 주식회사	19.43	⑦	관텍 국내주식형 대형5호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	13.81
③	스마트 베타 2호 [ 위험중립 ] shkim	19.16	⑧	웰스멘토밸류 [ 적극투자 ] 예스스탁	13.71
④	관텍 국내주식형 대형1호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	17.02	⑨	관텍 국내주식형 대형3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	13.27
⑤	관텍 Q-Shield 국내 주식 3호 [ 적극투자 ] 관텍투자일임	15.71	⑩	스마트 베타 3호 [ 적극투자 ] shkim	12.93

## 2 RA 운용실적 현황

### □ 투자유형별 평균 수익률

- 4월 KOSPI200(벤치마크)은 전월 대비  $\Delta 2.88\%$  하락하면서 하락세가 더욱 견고해지고 있음
- 하락 시장의 영향으로 RA 알고리즘 4월 평균수익률은  $\Delta 1.20\% \sim \Delta 0.37\%$ 로 마감하였으나 벤치마크 수익률에 비해 나은 편임
- 벤치마크 1년 수익률이  $\Delta 15.93$ 인데 비해 RA의 1년 평균 수익률은 1.60 ~ 2.21로 하락장세에서의 위험관리 우수성을 보여주고 있음

투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
안정추구	1.31	-0.37	0.68	-0.77	1.63
위험중립	2.29	-0.86	1.16	-1.54	1.60
적극투자	4.41	-1.20	2.19	-1.96	2.21

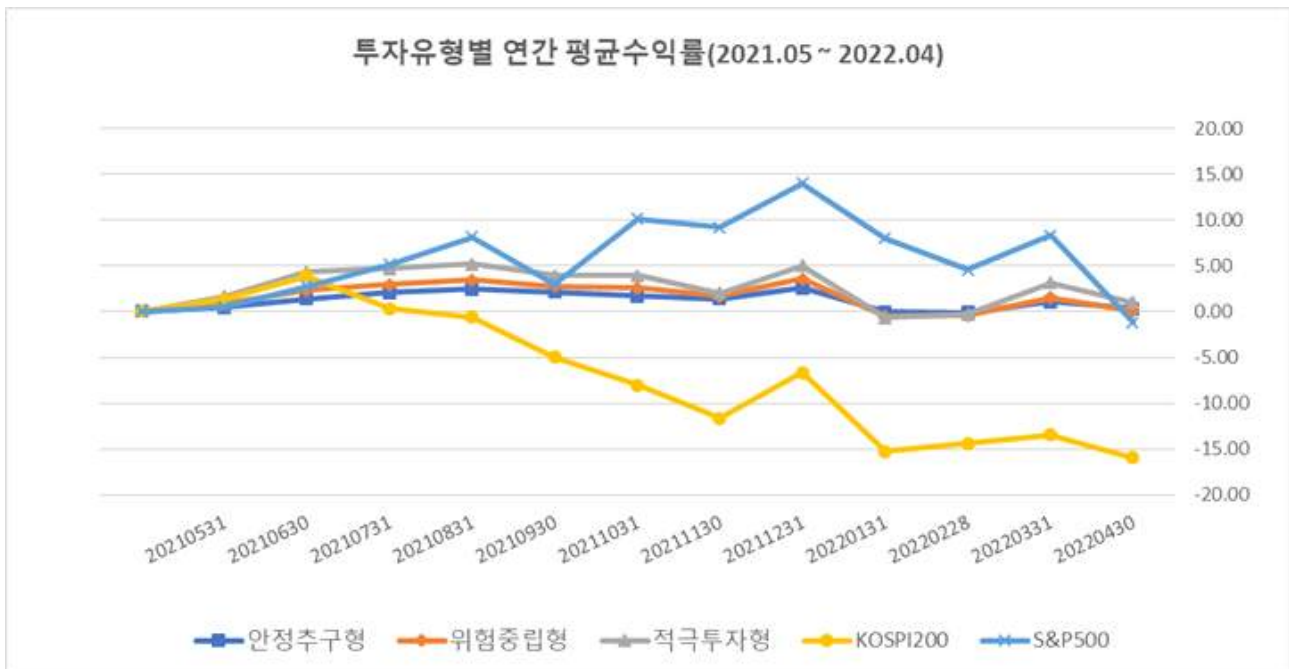
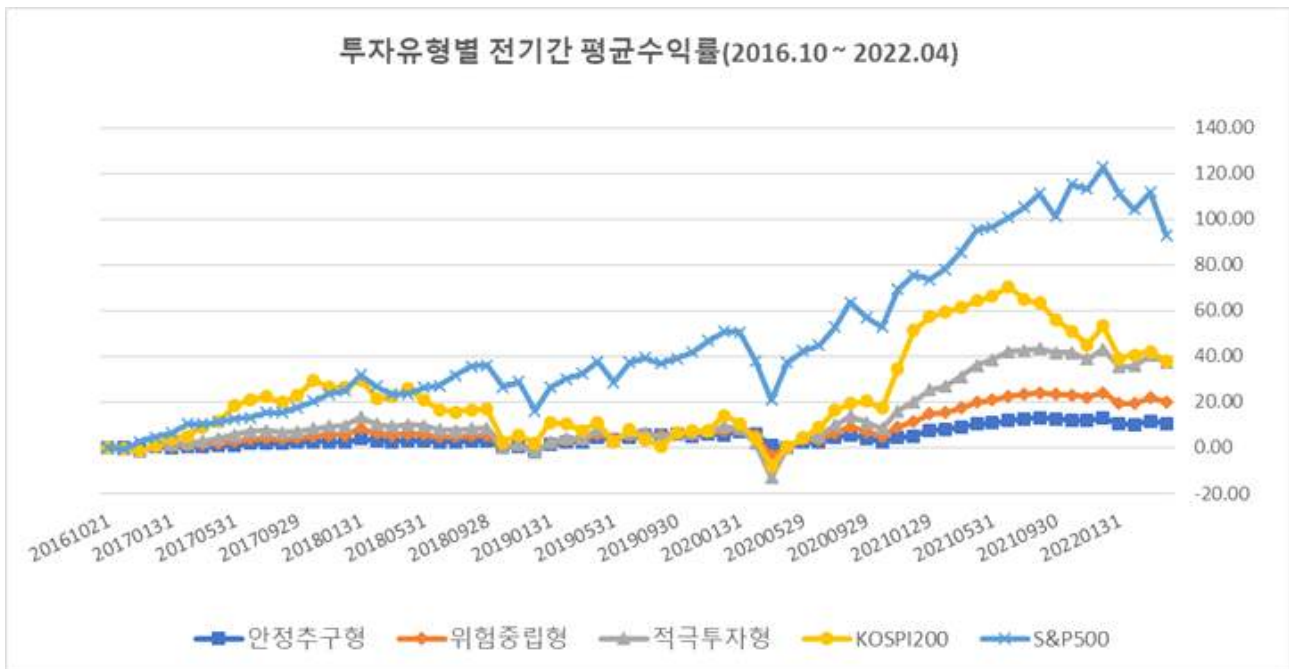
KOSPI200대비 상회하는 경우는 **적색**으로 표기, 하회하는 경우는 **청색**으로 표기

### ※시장 비교지표

구 분		직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
시장지표	KOSPI	2.17	-2.27	1.19	-9.28	-14.38
	KOSPI200	<b>1.13</b>	<b>-2.88</b>	<b>-0.81</b>	<b>-8.60</b>	<b>-15.93</b>
	KOSDAQ	7.20	-4.21	3.65	-8.83	-8.00

## □ 투자유형별 누적수익률 추이

- 러시아 우크라이나 전쟁의 영향으로 미국 S&P500도 연초대비  $\Delta 13.5\%$  하락하는 등 국내외 시장이 모두 부진함
- KOSPI200과 S&P500 지수의 12개월 월간 로그수익률의 연환산 표준편차가 5.76%와 6.76%인데 반해 RA 알고리즘들은 안정추구형 1.52%, 위험중립형 2.40%, 적극투자형 3.63%로 낮게 측정됨



## □ 업종별 평균 수익률

- 업종별 4월 평균 수익률 순위는 자문일임업이  $\Delta 0.83\% \sim \Delta 0.29\%$ 로 가장 우수했으며 개인참여자가  $\Delta 0.89\% \sim \Delta 0.20\%$ 로 그 뒤를 이었고, 은행이  $\Delta 3.79\% \sim \Delta 1.85\%$ 로 가장 저조했음.
- 1년 평균 수익률에서는 개인참여자가  $10.61\% \sim 12.95\%$ 로 가장 높았고 은행이  $\Delta 6.63\% \sim \Delta 2.47\%$ 로 유일하게 음(-)의 수익률을 보임

그룹	투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
증권사	안정추구	0.96	-0.16	0.30	-0.78	1.24
	위험중립	1.77	-0.78	0.47	-1.82	1.14
	적극투자	2.75	-1.17	1.13	-2.91	0.53
자산운용	안정추구	0.98	0.04	0.39	-1.22	3.14
	위험중립	2.10	-0.74	0.91	-2.11	5.24
	적극투자	3.35	-1.27	1.71	-2.43	5.94
자문일임	안정추구	1.39	-0.29	0.22	-1.33	1.12
	위험중립	2.44	-0.60	0.80	-1.94	1.16
	적극투자	6.76	-0.83	2.42	-1.94	3.25
은행	안정추구	0.91	-1.85	-2.09	-2.96	-2.47
	위험중립	1.92	-2.65	-2.84	-4.99	-5.04
	적극투자	2.60	-3.79	-3.94	-6.56	-6.63
기술업체	안정추구	0.93	-0.79	0.70	-1.26	1.84
	위험중립	1.51	-1.27	0.97	-2.48	1.64
	적극투자	1.93	-1.52	1.48	-3.20	0.90
개인	안정추구	3.25	-0.20	7.03	6.13	10.61
	위험중립	5.00	-0.69	9.44	7.69	10.32
	적극투자	5.79	-0.89	11.92	8.91	12.95

## □ 자산구성별 평균 수익률

- 국내외 모두 주식제외 알고리즘의 평균 수익률이 주식포함 알고리즘의 평균 수익률보다 저조했는데 펀드상품들의 운용실적이 개별 주식 종목의 주가보다 더 크게 하락한 것으로 보임
- 1년 평균 수익률은 주식포함 해외자산 알고리즘이 8.55% ~ 14.92%로 가장 실적이 좋았던 반면 주식제외 국내자산 알고리즘이  $\Delta 1.66 \sim \Delta 1.10$ 으로 가장 부진했음

자산		투자유형	직전1개월	1개월	3개월	6개월	1년
국 내	주식 포함	안정추구	2.28	0.18	2.78	0.48	1.47
		위험중립	3.60	0.13	4.27	0.22	1.42
		적극투자	8.18	0.50	7.22	0.35	3.01
	주식 제외	안정추구	0.71	-1.39	-1.11	-2.62	-1.10
		위험중립	1.39	-2.13	-1.38	-3.78	-1.40
		적극투자	2.06	-2.70	-1.58	-4.69	-1.66
해 외	주식 포함	안정추구	1.00	1.07	1.41	1.74	8.55
		위험중립	2.06	0.51	1.78	1.53	9.37
		적극투자	4.25	-0.37	3.52	3.97	14.92
	주식 제외	안정추구	0.96	-0.32	-0.04	-1.14	3.03
		위험중립	1.85	-1.06	0.19	-2.48	2.99
		적극투자	2.36	-1.88	-0.23	-4.89	0.36

### ③ 테스트베드 참여 현황

#### □ 알고리즘별 참여 현황

- 1~14차 테스트베드 완료
- 15~18차 테스트베드 진행 중

구 분	증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수	54	26	76	11	94	37	298
심사진행중	9	13	33	0	21	11	87
운용심사완료	2	4	6	2	23	6	43
시스템심사통과	42	6	30	8	8	0	94
운용실적 공시	30	15	54	6	24	12	141
상품출시	9	5	6	5	0	0	25

- 운용심사완료 : 포트폴리오 6개월 운용심사만 완료한 경우로 상용화를 위해서는 시스템심사가 추가로 필요한 알고리즘
- 시스템심사통과 : 포트폴리오 운용심사 및 시스템심사 모두 완료한 경우로, 상용화가 가능한 알고리즘
- 상품출시 : 금융사가 상품으로 출시하여 금융소비자가 직접 가입 가능한 알고리즘, 무료 상품 포함

#### □ 회사별 참여 현황(중복 참여 제외)

구 분	증권사	자산운용	자문일임	은행	기술업체	개인	합계
접수	15	11	15	6	44	17	108
운용심사완료	2	4	5	2	19	3	35
시스템심사통과	11	3	5	4	4	0	27
운용실적 공시	11	5	8	3	13	6	46
상품출시	4	2	3	3	0	0	12